

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT
BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA**



SKRIPSI

Diajukan untuk Memenuhi Tugas dan Syarat Akhir Guna Memperoleh
Gelar Sarjana Ekonomi (S.E) Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan
Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan Sarjana Hukum Syariah (S.H) Pada Program
Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas
Muhammadiyah Surakarta

Disusun Oleh:

AGUS EVI YANTI

B 300 152 009 / I 000 152 009

**PROGRAM STUDI TWINNING PROGRAM
FAKULTAS EKONOMI BISNIS DAN FAKULTAS AGAMA ISLAM
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA**

2019

HALAMAN PERSETUJUAN

**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT
BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA**

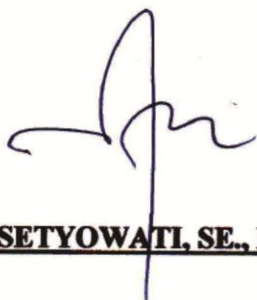
oleh :

AGUS EVI YANTI

B300152009 / I000152009

Telah diperiksa dan disetujui untuk diuji oleh :

DOSEN PEMBIMBING I



ENI SETYOWATI, SE., M.SI

DOSEN PEMBIMBING II



DRS. HARUN, M.H

HALAMAN PENGESAHAN



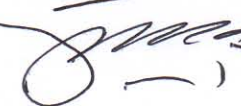
**ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT
BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM
SYARIAH DI INDONESIA**

Yang ditulis oleh :

AGUS EVI YANTI
B300152009 / I000152009

**Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji
Fakultas Ekonomi dan Bisnis
Fakultas Agama Islam
Universitas Muhammadiyah Surakarta
Pada Hari Rabu, 07 Agustus 2019
Dan dinyatakan telah memenuhi syarat
Dewan Penguji**

- 1. Eni Setyowati, SE, MSi**
(Ketua Dewan Penguji)
- 2. Drs. Harun, MH**
(Anggota I Dewan Penguji)
- 3. Siti Fatimah NH, SE.M.Si**
(Anggota II Dewan Penguji)
- 4. Dr. Imron Rosyadi, M.Ag**
(Anggota III Dewan Penguji)

()
()
()

Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis


Dr. Syamsudin, M.M


Dekan Fakultas Agama Islam


Dr. Syamsul Hidayat, M.Ag




UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA

FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS

Jl. A. Yani Tromol Pos 1 Pabelan Kartasuro Telp. (0271) 717417 Surakarta – 57102

PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan di bawah ini:

Nama : **AGUS EVI YANTI**

NIM : **B300152009/I000152009**

Jurusan : **EKONOMI PEMBANGUNAN DAN HUKUM EKONOMI SYARIAH**

Judul Skripsi : **ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA**

Menyatakan dengan sebenarnya bahwa skripsi yang saya buat dan serahkan ini merupakan hasil karya saya sendiri dan seluruh sumber yang menjadi rujukan dalam karya ini telah saya sertakan sumbernya. Apabila dikemudian hari terbukti dan atau dapat dibuktikan bahwa skripsi ini hasil jiplakan, maka saya bersedia menerima sanksi apapun dari Fakultas Ekonomi dan Bisnis dan atau gelar dan ijazah yang diberikan oleh Universitas Muhammadiyah Surakarta batal saya terima.

Surakarta, 07 Agustus 2019

Pembuat Pernyataan

(Agus Evi Yanti)

NIM. B300152009/I000152009

MOTTO

“Cukuplah Allah bagiku, tidak ada Tuhan selain Dia, dan Hanya kepada-Nya aku bertawakal”

(QS At Taubah : 129)

“Dan janganlah kamu berputus asa dari rahmat Allah. Sesungguhnya tiada berputus dari rahmat Allah melainkan orang-orang yang kafur”

(QS Yusuf : 87)

"Sebaik-baik kamu adalah yang belajar Al Quran dan mengajarkannya."

(HR. Bukhari)

"Waktu bagaikan pedang. Jika engkau tidak memanfaatkannya dengan baik (untuk memotong), maka ia akan memanfaatkanmu (dipotong)."

(HR. Muslim)

“Bermimpilah semaumu dan kejarlah mimpi itu”

(Penulis)

PERSEMBAHAN

Dengan penuh mengucapkan rasa syukur kepada Allah SWT dan sholawat kepada Rasulullah SAW serta kerendahan hati, penulis mempersembahkan karya tulis ini Kepada :

- ❖ Bapak Supardi dan Ibu Listiya Wati Terimakasih atas cinta, kasih sayang, doa dan semua pengorbanan serta dukungan yang membukakan jalan rezeki kelancaran serta ladang mendapatkan pahala untuk anaknya.
- ❖ Seluruh keluargaku, adik-adikku Lailin dan Syihab, Kembaranku Ani, dan segenap keluarga besar nini Parmi yang tidak bisa disebutkan satu persatu, terimakasih atas doa dan semangat yang diberikan.
- ❖ Kawan-kawanku Betta, Miak, Yusy, April (Nyinyirku selama kuliah), Alya, Apap, Alda, Pandi, Irul, leyla, Indah, Devi, Fahma, Ima, Bayu, Nanang, Mas Aldi, Kharisma, Amel, Ninda, Elga dsb terimakasih atas semangatnya, motivasinya, dan selalu mendengarkan keluh kesahku.
- ❖ Seluruh teman-teman twinning 15 terimakasih atas kebersamaannya, perjuangan dan lelahnya aktivitas dari pagi sampai malam.
- ❖ Teman-teman FoSEI FEB UMS, Volly FAI dan UMS, PESMA K.H Mas Mansyur terimakasih atas kebersamaannya
- ❖ Almamaterku Fakultas Ekonomi dan Bisnis, Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.

KATA PENGANTAR

Assalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Syukur Alhamdulillah segala puji bagi Allah SWT yang telah melimpahkan nikmat dalam karunia-Nya kepada penulis sehingga dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul. **“ANALISIS FAKTOR-FAKTOR YANG MEMPENGARUHI TINGKAT BAGI HASIL DEPOSITO MUDHARABAH PADA BANK UMUM SYARIAH DI INDONESIA”**.

Sholawat serta salam selalu tercurahkan kepada junjungan kita Nabi Agung Muhammad SAW, yang telah memperjuangkan Islam seperti yang kita rasakan saat ini.

Penulis skripsi ini dimaksudkan untuk memenuhi salah satu syarat dalam mendapatkan gelar sarjana strata 1 (S1) pada Program Studi Ekonomi Pembangunan fakultas Ekonomi dan Bisnis serta Program Studi Hukum Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta. Penulis sangat menyadari didalam penyusunan skripsi ini tidak terlepas dari bantuan, dukungan, bimbingan dan saran dari berbagai pihak. Untuk itu penulis mengucapkan terimakasih yang tak terhingga dan penghargaan yang sebesar-besarnya kepada :

1. Bapak Dr. H. Sofyan Anif, M,Si selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta
2. Bapak Dr. H. Syamsudin, M.M selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

3. Bapak Dr. H. Syamsul Hidayat M.Ag selaku Dekan Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.
4. Ibu. Ir. Maulidiyah Indira Hasmarini. MS selaku Ketua Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
5. Bapak Dr. Imron Rosyadi, M.Ag selaku Ketua Program Studi Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta.
6. Bapak Dr. Daryono Soebagyo, M. Ec. selaku Sekretaris Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
7. Bapak Muhammad Arif, SE., M.Ec.Dev selaku Ketua Lap Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
8. Ibu Eni Styowati, SE, M.Si sebagai Pembimbing I skripsi ini, terimakasih atas luangnya waktu, tenaga, pikiran, arahan keikhlasan mulai dari tahap awal sampai akhir skripsi ini diselesaikan.
9. Bapak Drs. Harun, MH sebagai pembimbing II skripsi ini, terimakasih atas bimbingan, bantuan, ketelitian, arahan sampai ini selesai.
10. Bapak dan Ibu Dosen Program Studi Ekonomi Pembangunan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta (Ibu Eni, Ibu Maya, Ibu Fatimah, Ibu Farida, Ibu Aisyah, Ibu Umi, Bapak Daryono,

11. Bapak Yuni, Bapak Triyono, bapak Agung, Bapak Imron, Bapak Didit, Bapak Arif, Bapak Anas, Bapak Wahyudi, dll)
12. Bapak dan Ibu Dosen Program Hukum Ekonomi Syariah Fakultas Agama Islam Universitas Muhammadiyah Surakarta (Bapak Imron, Bapak Harun, Bapak Yayuli, Bapak Mu'in, Bapak Azhar, Bapak Devi, Bapak Jinan, Bapak Fauzul, Ibu Risqa, Ibu Aristya, Ibu Sri, dll)
13. Bapak dan Ibu tercintaku, Terimakasih atas izin yang membukakan ridho-Nya Allah SWT, kasih sayang, didikan kedisiplinan, tanggung jawab yang terbawa sampai besar, dan semua pengorbanan serta doa yang terus terpanjatkan, Tidak kutemukan yang lebih indah dari doa-doa yang sampai ke langit lalu dikabulkan, membukakkan jalan untuk anaknya.
14. Adik-adikku Lailin dan Syihab, kembaranku Ani serta sepupuku Antok, Agung, Faza, Lela, Atus, Tama, Riko, Nizam, Dani, Alfat dan seluruh Keluarga Besar nini Parmi yang telah memberikan dukungan dan semangat dalam menempuh pendidikan.
15. Sahabat-sahabatku yang sudah seperti keluargaku dari awal kuliah yang selalu mengingatkan, menasehati, menghibur, dan selalu mendengar keluhan kesahku (Betta, Mia, Yusy, April)
16. Sahabat-sahabatku teman seperjuangan Twinning 15 (Fahma, Devi, Leyla, Indah, Ima, Aldi, Bayu, Nanang, Kharisma, Antik, Intan, Yusi dll)
17. Sahabat-sahabatku teman seperjuangan di Solo (Alya, Apap, Alda, Pandi, Irul, Amel, Fauzan, Ninda, Tara, Sari, Isti, Ningrum, Fida, Ulya dll)

18. Teman seperjuangan di Organisasi FoSEI FEB UMS yang banyak memberikan perjalanan baru (Mas Cahyo, Mas Tutus, Mas As'ad, Mas Shafwan, Mba Hanin, Mba Sekar, Mba Aya, Mba Nesia, Mba Jojo, Nurul, Fatimah, Putri, Miftah, Afif, Agus, Rehan, Harimas, Edo, Iwan, Tias, Vanda, Khorunnisa, Jupe, Falakh, Hamzah, Agustina, Vera, Nisrina, Nabila, Anin, Syarifa, Izza, Wiwit, Octa, Fahreza, Bayu, Bobi, Abdur, Deni, Alif, Rizal, Puja, Lukman, Fatah, Rezky, Tania, Zulfa, Ismi, Dila, Bella, Diah, Dian, Reni, Erna, Cantika, Innes, Mita, Yasinta, Shinta dll)
19. Serta pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah turut memberikan motivasi, pemikiran, dan cerita dalam kehidupan penulis.
- Penulis menyadari bahwa skripsi ini masih banyak kekurangan untuk itu penulis sangat mengharapkan kritik dan saran yang membangun. Akhir kata semoga skripsi ini dapat bermanfaat bagi pembaca.

Wassalamu'alaikum Warahmatullahi Wabarakatuh.

Surakarta, 29 Juli 2018

Penulis

ABSTRAK

Tingkat bagi hasil yang diberikan oleh Bank Syariah merupakan salah satu daya tarik masyarakat untuk menyimpan dana pada produk-produk Bank Syariah. Tingkat bagi hasil pada bank syariah selalu berubah, hal ini disebabkan oleh beberapa faktor yang mempengaruhi tingkat bagi hasil pada bank syariah. Penelitian ini bertujuan untuk menganalisis faktor-faktor yang dapat mempengaruhi tingkat bagi hasil deposito mudharabah diantaranya yaitu: *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Beban Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan Inflasi. Populasi dalam penelitian ini adalah Bank Umum Syariah yang terdaftar di Bank Indonesia. Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah Bank Umum Syariah yang menerbitkan Laporan Keuangan triwulan yang terdaftar di Bank Indonesia dan Otoritas Jasa Keuangan pada tahun 2015 sampai dengan 2018 yang dipublikasikan pada website masing-masing. Metode analisis data yang akan digunakan adalah Uji Regresi Data panel dengan Metode *Common-Constant*, Metode *Fixed Effect*, *Random Effect* dan lain lain. Dimana Tingkat Bagi Hasil deposito Mudharabah sebagai variabel dependen sedangkan *Non Performing Financing* (NPF), *Financing to Deposit Ratio* (FDR), Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO), dan Inflasi sebagai variabel independen yang mempengaruhi. Dari hasil regresi data panel dan pengujian model, dipilih model yang terbaik yaitu model *Random Effect*. Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa *Non Performing Financing* (NPF) memiliki pengaruh positif dan signifikan terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah, *Financing to Deposit Ratio* (FDR) dan Inflasi memiliki pengaruh negatif dan signifikan terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah, sedangkan variabel Biaya Operasional terhadap Pendapatan Operasional (BOPO) tidak memiliki pengaruh signifikan terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah.

Kata Kunci : Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah, , NPF, FDR BOPO dan Inflasi.

ABSTRACT

The rate for the outcome given by the sharia Bank is one of the public attractions to deposit funds on the sharia Bank products. The level of yield on sharia banks is always changing, this is due to several factors affecting the outcome of Sharia banks. This research aims to analyse the factors that can affect the rate for the result of Mudharabah deposits such as: Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), operating expenses on revenue Operations (BOPO), and inflation. The population in this research is the sharia Bank registered with Bank Indonesia. The Data used in this research is the sharia Bank which publishes the quarterly financial statements registered with Bank Indonesia and the Financial Services Authority from 2015 to 2018 published on their respective websites. The data analysis method to be used is the Data regression test panel with Common-Constant methods, Fixed Effect methods, Random effects and others. Where Mudharabah deposits result rate as dependent variable while Non Performing Financing (NPF), Financing to Deposit Ratio (FDR), operating cost to operating income (BOPO), and inflation as independent variables Affect. From the result of the data panel regression and testing model, selected the best model of the Random Effect model. The results of this study showed that Non Performing Financing (NPF) has a positive and significant influence on Mudharabah deposit result rate, Financing to Deposit Ratio (FDR) and inflation has a significant and negative influence on Mudharabah deposit result rate, while the operational cost of operating income (BOPO) variables have no significant effect on the revenue Mudharabah deposit result rate.

Keywords: *Mudharabah deposit result rate, NPF, FDR, BOPO and inflation*

DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN	ii
HALAMAN PENGESAHAN.....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO	v
PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
ABSTRAK	xi
ABSTRACT	xii
DAFTAR ISI	xiii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xvii
DAFTAR LAMPIRAN	xviii
BAB I PENDAHULUAN	1
A. Latar Belakang	1
B. Rumusan Masalah	8
C. Tujuan Penelitian.....	9
D. Manfaat Penelitian.....	10
E. Metode Penelitian.....	10
F. Sistematika Penulisan.....	16
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	18
A. Landasan Teori	18
1. Pengertian Bank Syariah	18
1.1 Konsep Bank Syariah	19
2. Pengertian Bagi Hasil	19
2.1 Konsep Bagi Hasil.....	20
2.2 Metode Perhitungan Bagi Hasil	21
2.3 Pembayaran Bagi Hasil	22
3. Pengertian Deposito Mudharabah	22

3.1 Pengertian Mudharabah.....	23
3.2 Rukun dan Syarat Mudharabah	23
4. <i>Non Performing Financing</i> NPF	26
4.1 Pengaruh <i>Non Performing Financing</i> (NPF) terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah	26
5. FDR (<i>Finance to Deposits Ratio</i>).....	27
5.1 Pengaruh FDR terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah	27
6. BOPO (Pengertian Biaya Operasional pendapatan Operasional)	28
6.1 Pengaruh BOPO terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah	29
7. Pengertian Inflasi.....	30
7.1 Pengaruh Inflasi terhadap Tingkat Bagi Hasil Deposito Mudharabah	30
B. Tinjauan Penelitian Terdahulu	31
C. Kerangka Pemikiran	37
D. Hipotesis	38
BAB III METODE PENELITIAN.....	39
A. Objek Penelitian	39
B. Jenis dan Sumber Data	39
C. Metode Pengumpulan Data	40
D. Populasi dan Sampel	40
E. Definisi Operasional Variabel	41
1. Variabel Dependen	42
2. Variabel Independen	42
F. Alat dan Model Analisis.....	44
1. Uji regresi Data Panel	46
2. Model Estimasi Data Panel	47
2.1 Metode Common (<i>Pooled Ordinary Least Square /PLS</i>).....	47
2.2 Metode <i>Fixed Effect</i> (<i>Fixed Effect Model/FEM</i>).....	49
2.3 Metode <i>Random Effect</i> (<i>Random Effect Model</i>).....	52
3. Uji Pemilihan Model	53
4. Uji Hipotesis	56
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	59
A. Analisis Deskriptif	59
B. Hasil Estimasi.....	69

C. Uji Pemilihan Model Data Panel.....	71
D. Uji Kebaikan Model	73
E. Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen Model Terestimasi REM	74
F. Interpretasi Pengaruh Variabel Independen Model Terpilih.....	74
G. Interpretasi Ekonomi	76
BAB V PENUTUP.....	80
A. Kesimpulan.....	80
B. Keterbatasan	81
C. Saran.....	82
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 1. 1 Ekuivalen Tingkat Imbalan Bagi Hasil Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah.....	3
Tabel 1.2 Perkembangan Total Aset, Jaringan Kantor dan Tenaga Kerja pada Bank Umum Syariah dan Unit Usaha Syariah	5
Tabel 2.1 Hasil Penelitian Terdahulu	31
Tabel 4.1 Hasil Regresi Data Panel Cross Section	70
Tabel 4.2 Hasil Estimasi Data Panel dengan Uji Chow	71
Tabel 4.3 Hasil Estimasi Data Panel dengan Uji Hausman	72
Tabel 4.4 Hasil Estimasi <i>Random Effect Methot</i> (REM)	72
Tabel 4.5 Efek dan Konstanta Cross Section	73
Tabel 4.6 Hasil Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen	75

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran Teoritis	37
Gambar 4.1 Rata-Rata Perkembangan Deposito Mudharabah Tahun 2015-2018	59
Gambar 4.2 Rata-Rata Perkembangan NPF Tahun 2015-2018	62
Gambar 4.3 Rata-Rata Perkembangan FDR Tahun 2015-2018.....	64
Gambar 4.4 Rata-Rata Perkembangan BOPO Tahun 2015-2018.....	66
Gambar 4.5 Rata-Rata Perkembangan Inflasi Tahun 2015-2018	68

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 : Data
- Lampiran 2 : Pooled Least Square (PLS)
- Lampiran 3 : Fixed Effect Model
- Lampiran 4 : Uji Chow
- Lampiran 5 : Random Effect Model
- Lampiran 6 : Efek Konstanta
- Lampiran 7 : Uji Hausman